



plus Expertenrat

Die Elite der Vermögensverwalter

im deutschsprachigen Raum

DJE Kapital AG mit Spitzenpunktzahl ausgezeichnet!



Mit Prädikat
summa cum laude
ausgezeichneter
Vermögensverwalter
Handelsblatt
Elite Report 2020

Handelsblatt
Elite Report Edition



ELITE REPORT 2020

ELITE DER VERMÖGENSVERWALTER
IM DEUTSCHSPRACHIGEN RAUM

URKUNDE

DIE

DJE KAPITAL AG

HAT DIE REPORT-JURY MIT BESTEN ERGEBNISSEN ÜBERZEUGT.

DESHALB WIRD SIE

SUMMA CUM LAUDE

IN DIE

PYRAMIDE DER AUSGEZEICHNETEN

AUFGENOMMEN.

MÜNCHEN, DEN 26.11.2019



PROFESSOR H.C. EDUARD KASTNER/VERLEGER



HANS-KASPAR VON SCHÖNFELS/CHEFREDAKTEUR

Handelsblatt
Elite Report Edition

Nachhaltigkeit wirkt – auch mit Blick auf die langfristige Rendite



Stefan Krause, Leiter der DJE Niederlassung Frankfurt am Main

Kaum ein Thema bewegt Anleger aktuell so wie Nachhaltigkeit. Die Finanzbranche spielt dabei eine wichtige Rolle – bei der Geldanlage und darüber hinaus: Sie kann ihren Teil dazu beitragen, die Welt für kommende Generationen als lebenswerten Ort zu erhalten. DJE tut das aus Überzeugung.

Weltweit debattieren Politiker, Unternehmenslenker und Wissenschaftler über die Folgen des Klimawandels. Wer nachhaltig handelt, denkt an seine Umwelt und Mitmenschen. Er achtet darauf, dass sein Tun keine negativen Folgen für zukünftige Generationen hat.

Verschiedene institutionelle Anleger, darunter Versorgungswerke, Stiftungen oder Family Offices, pochen bereits seit Jahren auf eine ethisch und/oder ökologisch korrekte Anlage ihres Kapitals. Sei es der Ausschluss von Rüstungsgütern und Glücksspiel oder die nachweisliche Einhaltung von Kindeswohl, Menschen- und Arbeitsrechten: Diese Ansprüche erfüllen wir bei DJE bereits seit Jahren sehr weitgehend. Im Jahr 2018 stellte Dr. Jens Ehrhardt DJE systematisch auf die Einhaltung von ESG-Prinzipien, das heißt Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, um aus Überzeugung und um der wachsenden Kundennachfrage gerecht zu werden. DJE gehört zu den Unterzeichnern der »Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren« der Vereinten Nationen (UNPRI). Die Vermögensverwaltung sowie das gesamte Fondsangebot sind somit auf übergreifende Nachhaltigkeitskriterien ausgerichtet.

Nachhaltigkeit zahlt sich aus

Anleger verzichten dabei keinesfalls auf Rendite. Im Gegenteil: Die Integration von ESG-Aspekten kann zusammen mit einer guten Finanzanalyse und einem langfristig orientierten Portfoliomanagement das Risiko-Ertragsprofil eines Portfolios sogar verbessern. Der Verzicht auf



Christian Janas, Leiter Vermögensverwaltung von DJE

Titel, die gegen Menschen- und Arbeitsrechte oder den Umweltschutz verstoßen, ist aus unserer Sicht kein Verzicht auf Performance. Vielmehr spiegelt sich darin letztendlich die persönliche Grundeinstellung des Investors sowie eine Risikobegrenzung der Anlage wider. Das Ziel: Die Volatilität der Anlagen zu begrenzen, um langfristig die gleiche Rendite bei niedrigerem Risiko zu erzielen. Da wir als Vermögensverwalter Unternehmenspotenziale zunehmend auch nach ihrer nachhaltigen Ausrichtung bewerten, üben wir einen steten Druck auf Firmen und ihre Manager aus, ihre Dienstleistungen, Prozesse und Produkte entsprechend auszurichten. Denn Kapitalkosten und Aktienkurse sind für Unternehmen auf lange Sicht gute Argumente.

ESG-Kriterien ergänzen den DJE-Investmentprozess

Um die Einhaltung von Nachhaltigkeitsprinzipien sicherzustellen, arbeitet DJE mit MSCI ESG Research, dem international führenden Anbieter von Analysen und Ratings im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, zusammen. Das gesamte zur Verfügung stehende Aktienuniversum wird so anhand der MSCI-ESG-Filter durchleuchtet. Auf die Ergebnisse dieses Auswahlprozesses greifen wir in der Vermögensverwaltung zurück. So werden zum Beispiel Unternehmen ausgeschlossen, die gegen den UN Global Compact verstoßen – einen weltweiten Pakt, der zwischen Unternehmen und den Vereinten Nationen geschlossen wurde, um die Globalisierung sozialer und ökologischer zu gestalten. Die ESG-Kriterien ergänzen unseren bewährten Investmentprozess, der von Beginn an auf fundamentalen, monetären und markttechnischen Faktoren (der FMM-Methode) beruht. Damit wird die Qualität unseres Primärresearch auf eine weitere Stufe gehoben, um schließlich ein Ziel zu erreichen und zu gewährleisten: eine nachhaltige Rendite bei angemessenem Risiko für unsere Anleger. *Christian Janas und Stefan Krause*



(v.l.n.r.) Elite Report Chefredakteur Hans-Kaspar v. Schönfels, Thorsten Schrieber und Dr. Jens Ehrhardt, DJE Kapital AG, mit Staatssekretär Roland Weigert, Bayerisches Staatsministerium für Wirtschaft, Landesentwicklung und Energie bei der Preisverleihung am 26.11.2019 im Max-Joseph-Saal der Münchner Residenz.

 **DJE Kapital AG**
Dr. Ehrhardt Vermögensverwaltung
 vermoegensverwaltung@dje.de
 www.dje.de/vv

Niederlassung Pullach
 Pullacher Str. 24, D-82049 Pullach
 Tel.: +49 (0) 89 / 790 453 555
 pullach@dje.de

Niederlassung Frankfurt
 Telefon: +49 (0) 69 / 660 593 690
 frankfurt@dje.de

Niederlassung Köln
 Telefon: +49 (0) 221 / 914 09 270
 koeln@dje.de

DJE Finanz AG – Dr. Jens Ehrhardt Gruppe
 Talstr. 37, CH-8001 Zürich
 Tel.: +41 (0) 43 / 344 62-80
 info@djefinanz.ch | www.djefinanz.ch

Elite Report über DJE: Wir haben die große weite Welt der erfolgreichen Fonds links liegen lassen und die Tür zur persönlich individuellen Vermögensverwaltung dieses Hauses aufgestoßen. Small Talks stehen nicht im Vordergrund. Gottseidank wird der Vermögensstrukturierung Vorrang eingeräumt. Wenn man erfahren hat, was der Kunde will, dann geht es direkt zu den Anlagemärkten, zu Chancen und Risiken, Trends und begründeten Befürchtungen, die oft Auslöser von Krisen und Erschüt-

terungen werden. Kein Vermögensverwalter hat eine solche Informationsdichte wie DJE. Seit vielen Jahrzehnten nun analysiert er aussichtsreiche Themen zusammen mit seinem Research- und Analystenteam. Die Erfolge sind täglich abzulesen. Doch neben seinen Fonds dient Dr. Jens Ehrhardt mit diesem exzellenten Wissen und Erfahrungen auch den anspruchsvollsten, unternehmerisch denkenden Kunden, die ihr Vermögen performancemäßig gut investiert sehen wollen. Und damit haben wir die bel étage dieses Hauses etwas vorgestellt, so wie sie nur wenige wirklich kennen. Ehrhardt ist nicht nur Legende, sondern ein real existierender Aktivposten in der Vermögensverwaltungsbranche.

Die Vermögensverwalter mit maximaler Punktzahl

Berenberg	(D)
Deutsche Oppenheim Family Office	(D)
DJE Kapital AG	(D)
Frankfurter Bankgesellschaft	(D/CH)
Fürst Fugger Privatbank	(D)
Haspa – Hamburger Sparkasse	(D)
LGT Bank	(FL/CH)
Nord/LB	(D)
Pictet & Cie	(D/CH)
Schoellerbank	(A)